

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Ушвицкий Лев Исаакович

Должность: и.о. директора Института экономики и управления

Дата подписания: 18.06.2026 10:51:59

Уникальный программный ключ:

46f7031a7046958ffdb4e91f81e17726331d25a8

**МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ
ФЕДЕРАЦИИ**

Федеральное государственное автономное образовательное учреждение

высшего образования

«СЕВЕРО-КАВКАЗСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

УТВЕРЖДАЮ

Директор

института экономики и управления,

д-р экон. наук, профессор

Ушвицкий Л.И.

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

по дисциплине

«Риск-менеджмент в корпоративном бизнесе»

Направление подготовки

38.04.08 Финансы и кредит

Направленность (профиль)

Финансы устойчивого развития

Год начала обучения

2026

Форма обучения

Очная

Реализуется в семестре

2

Ставрополь, 2026

Введение

1. Назначение: Фонд оценочных средств обеспечивает объективный контроль достижения запланированных результатов обучения по дисциплине «Риск-менеджмент в корпоративном бизнесе» студентов, обучающихся по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит, направленность (профиль) «Финансы устойчивого развития» очная форма обучения.
2. ФОС является приложением к программе дисциплины «Риск-менеджмент в корпоративном бизнесе»
3. Разработчик: Пасько Е. А., канд. экон. наук, доцент кафедры финансов и кредита
4. Проведена экспертиза ФОС.
Члены экспертной группы:

Председатель: Куш Е.Н. - председатель УМК института экономики и управления, канд. экон. наук, доцент кафедры экономической безопасности и аудита.

Члены комиссии:

Пучкова Е. Е. - член УМК института экономики и управления, и.о. замдиректора по учебной работе; канд. экон. наук, доцент кафедры экономической безопасности и аудита;

Бабенко М.А. - член УМК института экономики и управления, канд. экон. наук, доцент кафедры финансов и кредита

Представитель организации-работодателя: Пустынникова Л.В., директор ООО «Брокер Центр»

Экспертное заключение: фонд оценочных средств соответствует образовательной программе по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит, направленность (профиль) «Финансы устойчивого развития» и рекомендуется для контроля уровня сформированности компетенций, определенных реализуемой образовательной программой высшего образования.

19 мая 2026 г.

5. Срок действия ФОС определяется сроком реализации образовательной программы.

1. Описание критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

Компетенция (ии), индикатор (ы)	Уровни сформированности компетенци(ий)			
	Минимальный уровень не достигнут (неудовлетвор ительно) 2 балла	Минимальны й уровень (удовлетвори тельно) 3 балла	Средний уровень (хорошо) 4 балла	Высокий уровень (отлично) 5 баллов
<i>Компетенция: ПК-6</i>				
Результаты обучения по дисциплине (модулю): <i>Индикатор:</i> ИД-2 ПК-6 Обосновывает и предлагает решения профессиональных задач в меняющихся финансово-экономических условиях; ИД-3 ПК-6 Формирует функциональные разновидности корпоративной финансовой политики, включая налоговую и другие политики; ИД-5 ПК-6 Осуществляет планирование финансовых ресурсов организации и применяет передовые концепции, технологии, модели для обоснования политики устойчивого развития с учетом ESG-рисков; ИД-7 ПК-6 Осуществляет учет, контроль и анализ	Не способен обосновывать и предлагать решения профессиональных задач в условиях неопределенности и риска. Затрудняется формировать корпоративную политику риск-менеджмента. Не может осуществлять планирование финансовых ресурсов организации с учетом рисков организации, включая ESG-риски. Не способен осуществлять учет, контроль и анализ показателей ликвидности, платежеспособности, рисков, деловой активности субъектов хозяйствования. Не способен формировать и	Предлагает отдельные решения профессиональных задач в условиях неопределенности и риска, но затрудняется в их обосновании. Формирует стандартизированную корпоративную политику риск-менеджмента. Осуществляет планирование корпоративную политику риск-менеджмента. Осуществляет планирование рисков организации с учетом ESG-рисков. Не уверенно осуществляет учет, контроль и анализ показателей ликвидности, платежеспособности, рисков, деловой активности субъектов хозяйствования, допуская	Обосновывает и предлагает решения профессиональных задач в условиях неопределенности и риска. Уверенно формирует стандартизированную корпоративную политику риск-менеджмента. Осуществляет планирование финансовых ресурсов организации и применяет технологии, модели для обоснования политики устойчивого развития с учетом ESG-рисков. Осуществляет учет, контроль и анализ показателей ликвидности, платежеспособности, рисков, деловой активности субъектов хозяйствования, допуская	Уверенно и детально обосновывает и предлагает решения профессиональных задач в условиях неопределенности и риска. Уверенно формирует корпоративную политику риск-менеджмента с учетом специфики деятельности организации. Осуществляет планирование финансовых ресурсов организации и обоснованно применяет передовые концепции, технологии, модели для обоснования политики устойчивого развития с учетом ESG-рисков. Осуществляет учет, контроль и анализ

показателей ликвидности, платежеспособности и, рисков, деловой активности субъектов хозяйствования; ИД-8 ПК-6 Формирует и внедряет системы управления рисками страхователей, страховщиков, разрабатывает и управляет страховыми программами организаций различных форм собственности и направлений деятельности; ИД-9 ПК-6 Обосновывает стратегию поведения экономических агентов на различных сегментах финансового рынка с учетом целей и рисков устойчивого развития, в том числе и в условиях волатильной международной среды ведения бизнеса	внедрять системы управления рисками страхователей, страховщиков, разрабатывать и управлять страховыми программами организаций различных форм собственности и направлений деятельности. Затрудняется обосновывать стратегию поведения экономических агентов на различных сегментах финансового рынка с учетом целей и рисков устойчивого развития.	деловой активности субъектов хозяйствования. Формирует базовые системы управления рисками страхователей, страховщиков, однако испытывает сложности с их внедрением в практическую деятельность, разрабатывает базовые страховые программы организаций различных форм собственности и направлений деятельности. Не уверенно обосновывает стратегию поведения экономических агентов на различных сегментах финансового рынка с учетом целей и рисков устойчивого развития.	некоторые неточности. Формирует и внедряет системы управления рисками страхователей, страховщиков, разрабатывает базовые и индивидуальные страховые программы организаций различных форм собственности и направлений деятельности. Не достаточно уверенно обосновывает стратегию поведения экономических агентов на различных сегментах финансового рынка с учетом целей и рисков устойчивого развития.	показателей ликвидности, платежеспособности, рисков, деловой активности субъектов хозяйствования, не допуская неточностей и ошибок. Формирует и внедряет комплексные системы управления рисками страхователей, страховщиков, разрабатывает базовые и индивидуальные страховые программы организаций различных форм собственности и направлений деятельности, эффективно управляет ими. Уверенно и детально обосновывает стратегию поведения экономических агентов на различных сегментах финансового рынка с учетом целей и рисков устойчивого
--	--	---	--	---

				развития.
--	--	--	--	-----------

Оценивание уровня сформированности компетенции по дисциплине осуществляется на основе «Положения о проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся по образовательным программам высшего образования - программам бакалавриата, программам специалитета, программам магистратуры - в федеральном государственном автономном образовательном учреждении высшего образования «Северо-Кавказский федеральный университет» в актуальной редакции.

ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ПРОВЕРКИ УРОВНЯ СФОРМИРОВАННОСТИ КОМПЕТЕНЦИЙ

Номер задания	Правильный ответ	Содержание вопроса	Компетенция
1.	a	Какой этап реализует обратную связь в системе риск-менеджмента? а) мониторинг и контроль рисков б) формирование информационной базы управления рисками в) оценка риска г) совершенствование системы управления рисками	ПК-6
2.	b	Совокупность методов и приемов, используемых для управления рисками в конкретных условиях функционирования хозяйствующего субъекта, называют ... а) стратегией риск-менеджмента б) тактикой риск-менеджмента в) системой риск-менеджмента	ПК-6
3.	b	На каком этапе процесса управления рисками формируется антирисковая политика организации и разрабатывается программа управления рисками? а) идентификация рисков б) выбор методов управления рисками и их реализация в) мониторинг и контроль рисков г) оценка риска д) формирование информационной базы управления рисками	ПК-6
4.	d	Мерой чувствительности стоимости корпоративных акций к изменению индекса рынка является ... а) дисперсия б) волатильность в) VaR г) бета-коэффициент	ПК-6
5.	d	Коэффициент вариации позволяет определить ... а) среднее ожидаемое значение показателя, которое выражается в виде средневзвешенной величины всех возможных результатов б) уровень риска после получения определенного результата в) степень колеблемости показателя по отношению к его средней величине г) уровень риска, если показатели среднего ожидаемого дохода от осуществления финансовых операций различаются между собой	ПК-6
6.	c	С проведением превентивных мероприятий в области управления риском обычно ассоциируются методы ...	ПК-6

		a) уклонения от риска b) финансирования риска c) трансформации риска	
7.	a	Какой метод идентификация риска подразумевает коллективный мыслительный процесс участников, направленный на создание подробного списка всех возможных рисков? a) мозговой штурм; b) опросные листы c) диаграмма Исикавы d) рассмотрение и анализ первичных документов управленческой и финансовой отчетности	ПК-6
8.	c	В какой зоне риска критерием его уровня является возможность потерь в размере выручки организации? a) безрисковая зона b) зона допустимого риска c) зона критического риска d) зона катастрофического риска	ПК-6
9.	достоверность	Какое требование, предъявляемое к информации в системы финансового риск-менеджмента, определяет, насколько используемая информация точно характеризует реальное состояние и результаты финансовой деятельности объекта исследования, независима по отношению ко всем категориям потенциальных пользователей?	ПК-6
10.	SWOT-анализ	Какой метод выявления рисков основан на анализе сильных и слабых сторон организации, а также возможностей и угроз для нее?	ПК-6
11.	активный	Какой подход к риск-менеджменту предполагает, что управляющие воздействия на риски осуществляются до проведения хозяйственных операций?	ПК-6
12.	интегрированность	Какой принцип при разработке системы риск-менеджмента означает ее внедрение в существующую систему управления компанией?	ПК-6
13.	гибкость	Какое свойство системы риск-менеджмента означает способность к приспособлению к стремительно изменяющимся условиям, высокая скорость реагирования на них?	ПК-6
14.	конъюнктурные	Какие ограничения риск-менеджмента обусловлены свойствами рынков и социальных систем, в рамках которых функционирует компания?	ПК-6
15.	распределенная	Какая модель построения системы риск-менеджмента предполагает распределение функций управления рисками среди действующих подразделений?	ПК-6
16.		Охарактеризуйте принципы корпоративного управления рисками.	ПК-6
17.		Что собой представляет политика управления рисками?	ПК-6
18.		Понятие и основные инструменты хеджирования рисков.	ПК-6
19.		Определите взаимосвязь между понятиями «риск», «неопределенность» и «ущерб».	ПК-6
20.		Карта рисков как метод визуализации рисков.	ПК-6

21.		На каких показателях основывается статистический способ оценки риска?	ПК-6																					
22.	$VaR=Z\alpha*\sigma*VP$ $VaR=2,33*2,15*10=50$ млн.руб.	Инвестор владеет акциями компании стоимостью 10 млн. руб. Заданный уровень доверия 99% с временным горизонтом в один день. Квантиль для заданного значения вероятности составляет 2,33. Однодневная волатильность цены акций составляет 2,15. Определите рисковую стоимость акций. (Ответ округлять до целых, в млн. руб.).	ПК-6																					
23.	$R_A = 150*0,6 = 90$ тыс. руб. $R_B = 200*0,4 = 80$ тыс. руб. $R_{общ} = 90+80 = 170$ тыс. руб.	Имеется два варианта вложения капитала в мероприятие А и Б. От мероприятия А ожидается получение прибыли в сумме 150 тыс. руб. с вероятностью 0,6. От мероприятия Б ожидается получение прибыли в сумме 200 тыс. руб. с вероятностью 0,4. Определить ожидаемую прибыль по мероприятию А и по мероприятию Б, а также общую ожидаемую прибыль (в тыс. руб.).	ПК-6																					
24.	$\sigma = \sqrt{\sum_{i=1}^n (R_i - \bar{R})^2 * P_i}$ $R_1 = 100*0,4+200*0,4+250*0,2 = 170$ $R_2 = 180*0,2+160*0,5+230*0,3 = 185$ $\sigma_1 = \sqrt{(100 - 170)^2 * \sqrt{0,4} + \sqrt{(200 - 170)^2 * \sqrt{0,4} + \sqrt{(250 - 170)^2 * \sqrt{0,2} = \sqrt{3600} = 60}$ $\sigma_2 = \sqrt{(180 - 185)^2 * \sqrt{0,2} + \sqrt{(160 - 185)^2 * \sqrt{0,5} + \sqrt{(230 - 185)^2 * \sqrt{0,3} = \sqrt{925} = 30,41$ $CV = \sigma / R$ $CV_1 = 60/170 = 0,35$ $CV_2 = 30,41/185 = 0,16.$ Рекомендуется выбрать решение 2, так как оно является менее рискованным.	Компании необходимо осуществить выбор между двумя решениями, в результате которых предполагается следующее вероятностное распределение значений прибыли. Осуществите выбор решения с помощью коэффициента вариации в пользу наименьшего риска. (Ответ округлять до сотых). <table><tr><td></td><td colspan="3">Решение 1</td><td colspan="3">Решение 2</td></tr><tr><td>Прибыль, млн. руб.</td><td>100</td><td>200</td><td>250</td><td>180</td><td>160</td><td>230</td></tr><tr><td>Вероятность</td><td>0,4</td><td>0,4</td><td>0,2</td><td>0,2</td><td>0,5</td><td>0,3</td></tr></table>		Решение 1			Решение 2			Прибыль, млн. руб.	100	200	250	180	160	230	Вероятность	0,4	0,4	0,2	0,2	0,5	0,3	ПК-6
	Решение 1			Решение 2																				
Прибыль, млн. руб.	100	200	250	180	160	230																		
Вероятность	0,4	0,4	0,2	0,2	0,5	0,3																		
25.	$\beta = \frac{Cov(r_i,r_p)}{\sigma_p^2}$ $\beta = 31,42 / 44,5 = 0,71.$	Определите волатильность акции по сравнению с фондовым рынком в целом на основе коэффициента β , если дисперсия доходности рынка 44,5, а коэффициент выборочной ковариации доходности акции и рынка 31,42. (Ответ округлять до сотых).	ПК-6																					
26.	$R = R_f + \beta (R_d - R_f)$	Определите ожидаемую доходность портфеля по модели оценки долгосрочных активов, если ставка без риска 10%, ожидаемая доходность рынка — 20%, бета портфеля акций —	ПК-6																					

	$R=10+0,8*(20-10)=18\%$	0,8.																					
27.	$Q_{кр}(\text{натур})=FC/(P-AVC)$ $Q_{кр}(\text{натур})=150000/(100-75)=6000 \text{ шт.}$ $Q_{кр}(\text{ден})= Q_{кр}(\text{натур})*P$ $Q_{к}(\text{ден})=6000*100 = 600\,000 \text{ руб.}$	Рассчитайте точку безубыточности в натуральном и денежном выражении (в рублях) на промышленном предприятии при следующих условиях: Средняя цена единицы продукции — 100 руб. Переменные затраты на производство единицы продукции — 75 руб. Постоянные расходы — 150 000 руб.	ПК-6																				
28.	$Q = \frac{\Pi + FC}{P - AVC}$ $Q=(210000+60000)/(450-300)=1800 \text{ кг}$	Постоянные затраты по производству продукции за месяц составляют 60 тыс. руб., переменные затраты на 1 кг продукции – 300 руб. Предприятие реализует свою продукцию магазинам по цене 450 руб. за 1 кг. Рассчитайте, каким должен быть объем реализации продукции (кг) для получения прибыли в размере 210 тыс. руб.?	ПК-6																				
29.	$R = 2*K1 + 0,1*K2 + 0,08*K3 + 0,45*K4 + K5$ $K1 = (\text{Собственный капитал} - \text{Внеоборотные активы}) / \text{Оборотные активы} = (615890-895980)/ 512769 = -0,55$ $K2 = \text{Оборотные активы} / \text{Краткосрочные обязательства} = 512769/502695=1,02$ $K3 = \text{Выручка} / \text{Актив баланса} = 643762 / 1408749 = 0,46$ $K4 = \text{Прибыль от реализации} / \text{выручка} = 117364 / 643762 = 0,18$ $K5 = \text{Чистая прибыль} / \text{Собственный капитал} = 83452 / 615890 = 0,14$ $R = 2*(-0,55)+ 0,1*1,02 + 0,08*0,46 + 0,45*0,18 + 0,14 = -0,74$ Вероятность банкротства компании считается высокой, так как $R<1$.	На основе данных отчетности российской компании оцените риск ее банкротства по модели Р. С. Сайфулина и Г. Г. Кадыкова. <table><tr><th>Показатели</th><th>Значение, тыс. руб.</th></tr><tr><td>Оборотные активы</td><td>512 769</td></tr><tr><td>Внеоборотные активы</td><td>895 980</td></tr><tr><td>Совокупный размер активов</td><td>1 408 749</td></tr><tr><td>Собственный капитал</td><td>615 890</td></tr><tr><td>Долгосрочные обязательства</td><td>290 164</td></tr><tr><td>Краткосрочные обязательства</td><td>502 695</td></tr><tr><td>Выручка от реализации</td><td>643 762</td></tr><tr><td>Прибыль от реализации</td><td>117 364</td></tr><tr><td>Чистая прибыль</td><td>83 452</td></tr></table>	Показатели	Значение, тыс. руб.	Оборотные активы	512 769	Внеоборотные активы	895 980	Совокупный размер активов	1 408 749	Собственный капитал	615 890	Долгосрочные обязательства	290 164	Краткосрочные обязательства	502 695	Выручка от реализации	643 762	Прибыль от реализации	117 364	Чистая прибыль	83 452	ПК-6
Показатели	Значение, тыс. руб.																						
Оборотные активы	512 769																						
Внеоборотные активы	895 980																						
Совокупный размер активов	1 408 749																						
Собственный капитал	615 890																						
Долгосрочные обязательства	290 164																						
Краткосрочные обязательства	502 695																						
Выручка от реализации	643 762																						
Прибыль от реализации	117 364																						
Чистая прибыль	83 452																						

2. Описание шкалы оценивания

Успеваемость студентов по каждой дисциплине оценивается в ходе текущего контроля и промежуточной аттестации.

3. Критерии оценивания компетенций

Оценка «отлично» выставляется студенту, если он глубоко и прочно усвоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, четко и логически стройно его излагает, умеет тесно увязывать теорию с практикой, свободно справляется с задачами, вопросами и другими видами применения знаний, причем не затрудняется с ответом при видоизменении заданий, использует в ответе материал монографической литературы, правильно обосновывает принятое решение, владеет разносторонними навыками и приемами выполнения практических задач. Компетенция ПК-6 освоена на повышенном уровне.

Оценка «хорошо» выставляется студенту, если он твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, правильно применяет теоретические положения при решении практических вопросов и задач, владеет необходимыми навыками и приемами их выполнения. Компетенция ПК-6 полностью освоена на базовом уровне.

Оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, если он имеет знания только основного материала, но не усвоил его деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушения логической последовательности в изложении программного материала, испытывает затруднения при выполнении практических работ. Компетенция ПК-6 частично освоена на базовом уровне.

Оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту, если он не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, неуверенно, с большими затруднениями выполняет практические задания. Компетенция ПК-6 не освоена.